

Posudek na rigorózní práci

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Mgr. Martina Pěkná
Advisor:	Doc. Ing. Jiří Havel, CSc.
Title of the thesis:	Audit Quality in the Czech Republic

OVERALL ASSESSMENT (provided in English, Czech, or Slovak):

Dílo analyzuje kvalitu auditu v České republice z kvalitativní i kvantitativní stránky. V současné době je otázka kvality auditu a jeho regulace diskutována na řadě odborných konferencí a též v médiích, což činí předloženou práci velmi aktuální a její závěry unikátní.

Práce má logickou strukturu a je rozčleněna do pěti kapitol: v první kapitole autorka definuje základní pojmy včetně historie auditu, ve druhé je diskutována kvalita auditu z kvalitativního hlediska včetně relevantní regulatoriky a právních předpisů. Třetí kapitola je zaměřena na popis auditorského trhu jak z pohledu nabídky tak i poptávky, zatímco čtvrtá analyzuje tržní strukturu auditorského trhu v České republice, kde mezi nejsilnější hráče patří PWC, Deloitte, KPMG a Ernst & Young tj. podobné pořadí jako je v současnosti ve světě.

V páté kapitole diplomantka provádí vlastní empirickou analýzu vztahu kvalitu auditu a nákladů na kapitál u 155 společností pomocí 4 základních metod: lineární regrese, korelační matice, robustní odhady a rozhodovací strom. Signifikantní závislost ukazatelů ziskovosti společností a auditu byla zřejmá zejména u lineární regrese pro roky 2007 a 2008, zatímco v případě robustních odhadů se tato závislost potvrdila pouze pro rok 2007. Metoda kovarianční matice a rozhodovacího stromu ukázala závislost ukazatele profitability aktiv (ROA) na nákladech kapitálu v roce 2007. Celkově se tedy nedá zamítnout hypotéza, že kvalita auditorských služeb nemá vliv na náklady kapitálu u zkoumaných společností.

Autorka použila relevantní metody pro svůj výzkum a v předloženém díle prokázala svou širokou paletu znalostí z oblasti ekonomie, auditu a statistických metod. Z formálního hlediska dílo odpovídá standardním požadavkům kladených na rigorózní práci. Při zpracování práce diplomantka spolupracovala se školitelem a průběžně zapracovávala jeho připomínky. S ohledem na výše uvedené **doporučuji dílo Martiny Pěkné k obhajobě.**

NAME OF THE REFEREE: Jiří Havel

DATE OF EVALUATION: 2. března 2011

Examiner Signature

